

**PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, *BOOK TAX DIFFERENCE*,
TINGKAT HUTANG DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN
BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK INDONESIA**

SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat Penyelesaian
Program Pendidikan Sarjana
Program Studi Akuntansi



Oleh :

MIETAHUL JANNAH
2015310100

**SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI PERBANAS
SURABAYA**

2019

**PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, *BOOK TAX DIFFERENCE*,
TINGKAT HUTANG DAN KEPEMILIKAN INTITUSIONAL
TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN
BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan oleh :

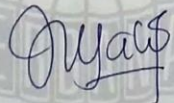
MIFTAHUL JANNAH

NIM : 2015310100

Skripsi ini telah dibimbing
Dan dinyatakan siap diujikan

Dosen Pembimbing,

Tanggal : 15 Juli 2019



(Dr. Diyah Pujiati, S.E., M.Si)

NIDN. 0724127402

**PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, *BOOK TAX DIFFERENCE*,
TINGKAT HUTANG DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN
BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK INDONESIA**

Diajukan Oleh :

MIFTAHUL JANNAH

2015310100

Dipertahankan di depan Tim Penguji
dan dinyatakan Lulus Ujian Skripsi
Pada tanggal 27 Agustus 2019

Tim Penguji

Ketua : Agustina Ratna Dwiati, SE., MSA

Sekretaris : Riski Aprillia Nita, S.E., M.A

Anggota : Erida Herlina, SE., M.Si

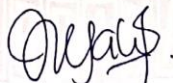
PENGESAHAN SKRIPSI

Nama : Miftahul Jannah
Tempat, Tanggal Lahir : Bojonegoro, 12 November 1997
N.I.M : 2015310100
Program Studi : Akuntansi
Program Pendidikan : Sarjana
Konsentrasi : Akuntansi Keuangan
Judul : Pengaruh Volatilitas Arus Kas, *Book Tax Difference*, Tingkat Hutang dan Kepemilikan Institusional Terhadap Persistensi Laba Pada Perusahaan Barang Konsumsi Di Bursa Efek Indonesia

Disetujui dan diterima baik oleh :

Dosen Pembimbing

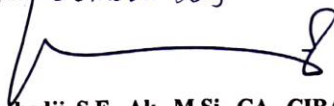
Tanggal: 2 Oktober 2019



(Dr. Divah Pujiati, S.E., M.Si)
NIDN. 0724127402

Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi

Tanggal: 3 Oktober 2019



(Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si., CA., CIBA., CMA)

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

MOTTO

Menanti, mengejar lalu bertumbuh kemudian berproses. Apapun itu, perubahan sekecil apapun merupakan pergerakan yang selayaknya harus kita nikmati. Sertakan Tuhan di dalamnya maka semua akan terasa mudah dan terkendali.

I HAVE THREE "B" IN MY LIFE

BE PATIENT

BE LEARNED

AND

BE GROWING

Halaman Persembahan

Dalam kesempatan ini saya menuliskan persembahan dan ucapan terimakasih atas segala dukungan, do'a dan semangat yang telah diberikan oleh orang-orang yang berada didekat saya dan tulun menyayangi saya. Skripsi ini akan saya persembahkan untuk kedua orang tua dan keluarga yang senantiasa mengirimkan mendoakan dan memberikan dukungan terbaik. Saya ucapkan terimakasih kepada:

1. Sujud syukur saya panjatkan kepada Allah SWT yang selalu memberikan kemudahanNya untuk saya melakukan perjalanan yang sangat panjang ini hingga selesai. Senantiasa memberikan saya kesehatan fisik, hayati dan rohani. Memberikan banyak rezeki dan memberikan segalanya yang terbaik kepada saya serta keluarga saya.
2. Terimakasih untuk Bapak dan Ibu saya yang selalu tak ada hentinya memberikan dukungan terbaik mereka, mengorbankan segalanya hanya untuk saya, untuk segala kerja kerasnya membesarkan saya dan membiayai kehidupan saya hingga titik ini. Terimakasih Pak, Bu tanpa dukungan dan do'a-do'a kalian semua ini tidak akan bisa tercapai dengan sendirinya. Teruslah do'a kan saya Pak Bu untuk saya bisa mewujudkan semua impian-impian saya dan harapan kalian kedepannya.

3. Terimakasih untuk saudara dan keluarga lainnya atas support dan doa-doa kalian. Semua ini bisa tercapai juga atas berkat dukungan kalian semua.
4. Terimakasih untuk Bu Diyah Puji selaku dosen pembimbing saya yang sudah membimbing dan memberi wejangan dengan sabar selama proses penulisan skripsi ini sampai dengan selesai. Ibu dosen yang sangat baik, sangat sabar dan selalu memberikan senyuman sekalipun dalam keadaan kebingungan. Saya tahu Bu, Ibu pasti berniat untuk menghibur dan menenangkan saya agar tidak Stress menghadapi skripsi ini hehe. Terimakasih banyak Bu sekali lagi saya ucapkan.
5. Terimakasih untuk Bu Riski sebagai wali dosen saya dan dosen saya dikelas yang telah membantu dan memberikan arahan selama perwalian. Terimakasih juga kepada Bu Ratna, Bu Caroline dan Bu Erida sebagai dosen penguji proposal dan skripsi saya.
6. Terimakasih untuk teman-teman seperjuangan ku Lisa, Tita, Mba Intan dan Difa. Kalian semua teman-teman yang sangat baik, teman-teman kesayangan ku yang selama ini sudah merasakan keluh dan kesah bersama. Kita merasakan bagaimana rasanya guncangan badai skripsi ini menghadang, namun kita tak pernah menyerah. Selama beberapa tahun akhir ini kita telah melewati semua bersama-sama, kita selalu menguatkan satu sama lain, kita jatuh bersama lalu kita akan bangkit bersama. Merasakan kesedihan bersama, kegalauan bersama. Teman-

teman ku, selalu menjadi yang terbaik untuk diri kalian sendiri dan juga untuk orang lain.

7. Terimakasih untuk teman-teman bro and sis ku Budi, Miko, Pandhu, Hari, Riki, Rian, Hafid, Irsyad, Lisa, Tita, Mba intan, Difa, Alya, Valen dan teman-teman lainnya yang tak bisa kusebutkan satu persatu. Terimakasih banyak teman, kalian teman-teman terhebatku. Kalian selalu sebar menghadapi ku, selalu mau direpotkan, selalu menerima keluhan dan kesahku dan selalu memberiku semangat yang tak pernah berhenti meski kalian sendiri sedang dalam posisi yang sama.
8. Terimakasih untuk teman berkomitmen ku Nasrul. Sepesial terimakasih ku ucapkan untuk mu yang selalu menjadi teman terbaik yang pernah ku miliki. Kamu mampu menjadi sahabat terbaik untukku, juga menjadi kakak yang sangat dewasa untuk ku. Kamu mampu berjalan membersamaiku dengan semua sifat-sifat burukku, terimakasih untuk sudah menjadi orang tersabar yang pernah ku miliki, orang yang selalu mendengarkan keluhan dan kesah ku saat menjalani drama skripsi ini. Kita di pertemukan oleh kesengajaan, sengaja kita bertemu dan sengaja kita ingin menjadi satu. Dalam tahun akhir-akhir ini aku sangat berterimakasih padamu untuk sudah menjadi pengganti bahu rusakku. Teruslah menjadi penguatku, menjadi sistem pendukung terbaikku dan selalu bersabar untukku.

9. Terimakasih juga untuk semua teman-teman angkatan 2015 yang sudah berjuang bersama. Semoga kita semua sukses dan bisa mencapai apa yang menjadi harapan kita semua. AMIN

Sekali lagi TERIMAKASIH untuk semuanya yang sudah sayang dan selalu memberikan dukungan terbaik untuk saya. Maaf jika saya tidak bisa menyebutkan satu persatu. Semoga Allah membalas semua kebaikan kalian.



KATA PENGANTAR

Dengan mengucap rasa syukur kehadirat Allah SWT atas segala rahmat dan karunia-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan penyusunan skripsi yang berjudul “PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, *BOOK TAX DIFFERENCE*, TINGKAT HUTANG DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN BARANG KONSUMSI YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIAA”.

Tujuan penulisan skripsi ini adalah untuk memenuhi salah satu syarat penyelesaian program pendidikan sarjana Akuntansi STIE Perbanas Suraba. Pada kesempatan ini perkenankan penulis untuk mengucapkan rasa terimakasih kepada semua pihak yang mendukung dan membantu penulis selama menjalani proses perkuliahan dan penyusunan skripsi ini kepada:

1. Bapak Dr. Yudi Sutarso, S.E., M.Si., selaku Ketua STIE Perbanas Surabaya.
2. Bapak Dr. Nanang Shonhadji, S.E., Ak., M.Si., CA., CIBA., CMA selaku Ketua Program Studi Sarjana Akuntansi.
3. Ibu Dr. Diyah Pujiati, S.E., M.Si selaku dosen pembimbing yang berperan besar dalam membantu proses penyusunan dan penyelesaian skripsi ini melalui proses pemberian bimbingan, arahan dan pengetahuannya kepada penulis.
4. Ibu Agustina Ratna Dwiati, SE., Erida Herlina, SE.,M.Si selaku Dosen Penguji skripsi yang senantiasa membantu dan membimbing dalam proses penyelesaian revisi perbaikan dalam penelitian ini.
5. Ibu Riski Aprillia Nita, S.E., M.A selaku Wali Dosen yang telah membantu penulis dalam pengajuan skripsi serta memberikan nasehat selama penulis menempuh kuliah di STIE Perbanas Surabaya.

6. Seluruh karyawan STIE Perbanas Surabaya atas kerjasamanya selama ini.
7. Rekan-rekan satu bimbingan, rekan-rekan seperjuangan saat menempuh skripsi serta rekan-rekan yang telah memberikan dukungan moral kepada penulis sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan lancar dan tepat waktu.

Penulis menyadari bahwa penelitian ini masih jauh dari kata sempurna.oleh karena itu, penulis mengharap kritik dan saran yang membangun dari semua pihak demi sempurnanya penelitian ini. Dengan demikian penulis berharap semoga penelitian ini dapat memberikan kontribusi dan manfaat bagi dunia pendidikan dan bagi penulis pada khususnya serta pada pembaca secara umum.

Surabaya, 30 September 2019

Penulis

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL	i
HALAMAN PERSETUJUAN SIAP DI UJI.....	ii
HALAMAN LULUS UJIAN SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN SKRIPSI.....	iv
HALAMAN MOTTO.....	v
HALAMAN PERSEMBAHAN.....	vi
KATA PENGANTAR	x
DAFTAR ISI.....	xii
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR.....	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
ABSTRACT	xvii
BAB I.....	1
PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Perumusan Masalah.....	8
1.3 Tujuan Penelitian.....	8
1.4 Manfaat Penelitian.....	9
1.5 Sistematika Penulisan Skripsi.....	10
BAB II.....	11
TINJAUAN PUSTAKA.....	11
2.1 Penelitian Terdahulu.....	11
2.2 Landasan Teori.....	22
2.3 Kerangka Pemikiran.....	34
2.4 Hipotesis.....	34
BAB III.....	35
METODE PENELITIAN.....	35
3.1 Rancangan Penelitian.....	35
3.2 Batasan Penelitian.....	35

3.3	Identifikasi Variabel.....	36
3.4	Definisi Operasional dan Pengukuran Variabel.....	36
3.5	Populasi Sampel dan Teknik Pengambilan Sampel	39
3.6	Data dan Metode Pengumpulan Data.....	39
3.7	Teknik Analisis Data	40
3.8	Analisis Deskriptif	40
3.9	Uji Asumsi Klasik	40
3.10	Analisi Regresi Linier Berganda.....	42
3.11	Uji Hipotesis	43
BAB VI.....		46
GAMBARAN SUBYEK PENELITIAN DAN ANALISIS DATA.....		46
4.1	Gambaran Subyek Penelitian.....	46
4.2	Analisis Data.....	47
4.3	Pembahasan.....	69
BAB V		77
PENUTUP		77
5.1	Kesimpulan.....	78
5.2	Keterbatasan.....	78
5.3	Saran Peneliti	79
DAFTAR RUJUKAN		
LAMPIRAN		

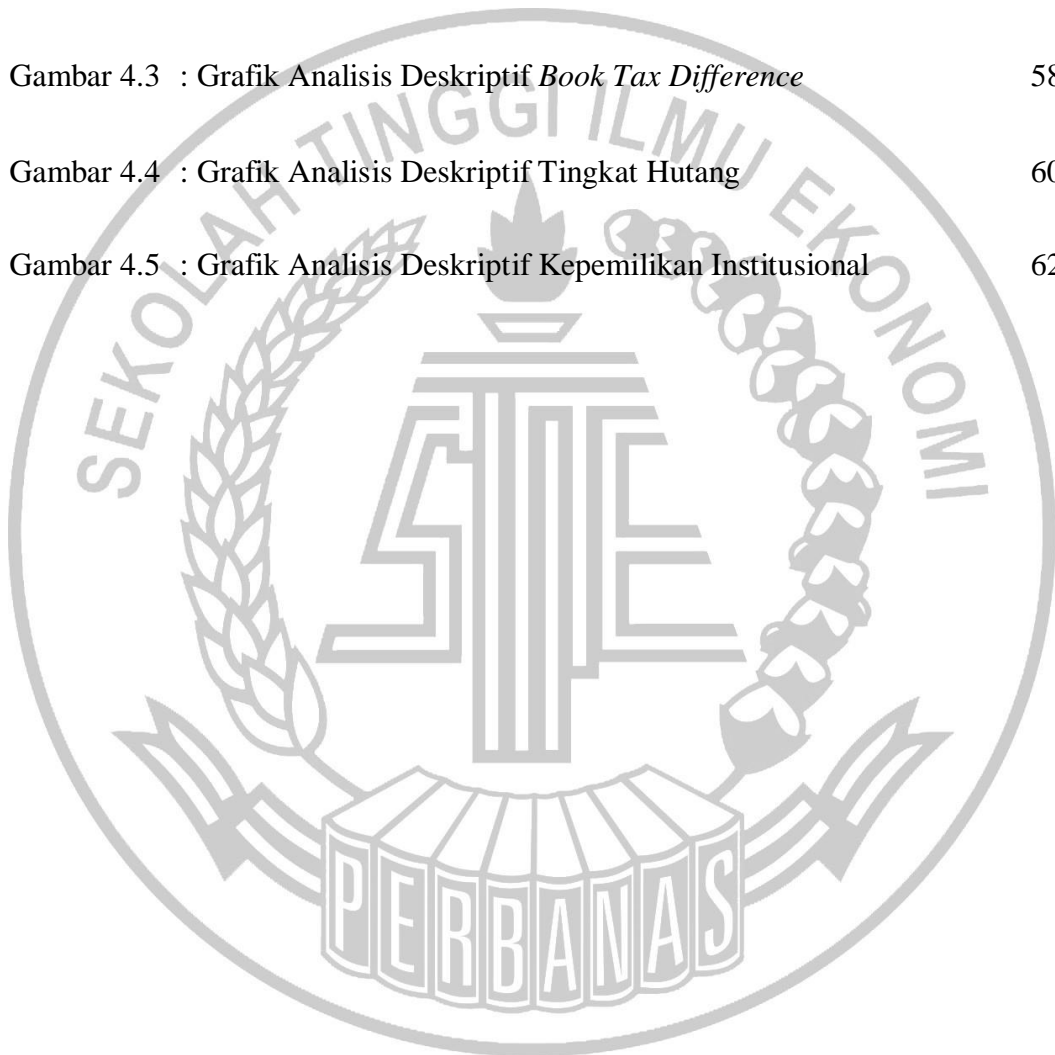
DAFTAR TABEL

	Halaman
Tabel 4.1 : Pemilihan Sampel Penelitian	50
Tabel 4.2 : Analisis Statistik Deskriptif	52
Tabel 4.3 : Analisis Statistik Deskriptif Persistensi Laba	52
Tabel 4.4 : Presentase Persistensi Laba	53
Tabel 4.5 : Analisis Statistik Deskriptif Volatilitas Arus Kas	55
Tabel 4.6 : Analisis Statistik Deskriptif <i>Book Tax Difference</i>	57
Tabel 4.7 : Analisis Statistik Deskriptif Tingkat Hutang	59
Tabel 4.8 : Analisis Statistik Deskriptif Kepemilikan Institusional	60
Tabel 4.9 : Uji Normalitas	63
Tabel 4.10 : Uji Multikolonieritas	64
Tabel 4.11 : Uji Autokorelasi	65
Tabel 4.12 : Uji Heteroskedastisitas	66
Tabel 4.13 : Analisis Regresi Linier Berganda	67
Tabel 4.14 : Uji Statistik F	69
Tabel 4.15 : Uji Koefisien Determinan R ²	70
Tabel 4.16 : Uji Statistik t	71

DAFTAR GAMBAR

Halaman

Gambar 2.1 : Kerangka Pemikiran	36
Gambar 4.1 : Grafik Analisis Deskriptif Persistensi Laba	54
Gambar 4.2 : Grafik Analisis Deskriptif Volatilitas Arus Kas	56
Gambar 4.3 : Grafik Analisis Deskriptif <i>Book Tax Difference</i>	58
Gambar 4.4 : Grafik Analisis Deskriptif Tingkat Hutang	60
Gambar 4.5 : Grafik Analisis Deskriptif Kepemilikan Institusional	62



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 : Daftar Sampel Perusahaan Barang Konsumsi

Lampiran 2 : Perhitungan Persistensi Laba

Lampiran 3 : Perhitungan Volatilitas Arus Kas

Lampiran 4 : Perhitungan *Book Tax Difference*

Lampiran 5 : Perhitungan Tingkat Hutang

Lampiran 6 : Perhitungan Kepemilikan Institusional

Lampiran 7 : Data Tabulasi Olah SPSS (Setelah Outlier)

Lampiran 8 : Hasil Output SPSS



**THE INFLUENCE OF CASH FLOW VOLATILITY, BOOK TAX
DIFFERENCE, LEVEL OF DEBT AND INSTITUTIONAL
OWNERSHIP ON EARNING PERSISTENCE IN
CONSUMER GOOD COMPANIES LISTED
IN INDONESIA STOCK EXCHANGE**

Miftahul Jannah

STIE Perbanas Surabaya

Email : 2015310100@students.perbanas.ac.id

ABSTRACT

This study aims to examine and find empirical evidence of the effect of cash flow volatility, book tax difference, level of debt and institutional ownership on earnings persistence. The sample used in this study is a consumer goods industry manufacturing sector listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) during period 2016-2018. The total sample used was 71 companies. The data are collected using a purposive sampling method. The analysis of this research employs multiple linear regression. The results show that cash flow volatility, book tax difference, debt level and institutional ownership have significant effect on earnings persistence.

Keywords : *cash flow volatility, book tax difference, level of debt, institutional ownership and earning persistence.*

**PENGARUH VOLATILITAS ARUS KAS, *BOOK TAX DIFFERENCE*,
TINGKAT HUTANG DAN KEPEMILIKAN INSTITUSIONAL
TERHADAP PERSISTENSI LABA PADA PERUSAHAAN
BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK INDONESIA**

Miftahul Jannah

STIE Perbanas Surabaya

Email : 2015310100@students.perbanas.ac.id

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji dan menemukan bukti empiris dari pengaruh volatilitas arus kas, *book tax difference*, tingkat hutang dan kepemilikan institusional terhadap persistensi laba. Sampel yang digunakan dalam penelitian ini adalah sektor manufaktur industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) selama periode 2016-2018. Total sampel yang digunakan adalah 71 perusahaan. Data dikumpulkan dengan menggunakan metode purposive sampling. Analisis penelitian ini menggunakan regresi linier berganda. Hasil penelitian menunjukkan bahwa volatilitas arus kas, perbedaan pajak buku, tingkat utang dan kepemilikan institusional berpengaruh signifikan terhadap persistensi laba.

Kata Kunci : volatilitas arus kas, *book tax difference*, tingkat hutang, kepemilikan institusional dan persistensi laba.